



Mercek Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Hürriyet Mah. Dr. Cemil Bengü Cad. No: 2 Kat: 4 Çağlayan / İstanbul

Tel : (212) 291 22 40 Pbx

Fax: (212) 291 98 02

E-mail: info@mercekdenetim.com

www.mercekdenetim.com

PCAOB®
Public Company Accounting Oversight Board



YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

1. Görüş

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar Anonim Şirketi.'nin (Şirket) ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 01.01.2017 – 31.12.2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Grup'un durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler İçin Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

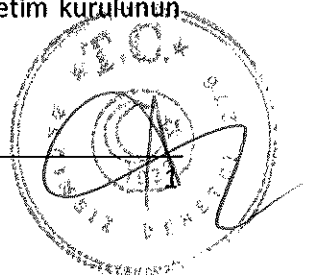
3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 01.01.2017 – 31.12.2017 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 26.03.2018 tarihli denetçi raporumuz "Görüş Vermekten Kaçınma" şeklinde oluşmuştur.

4. Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.





Mercek Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Hürriyet Mah. Dr. Cemil Bengü Cad. No: 2 Kat: 4 Çağlayan / İstanbul

Tel : (212) 291 22 40 Pbx

Fax: (212) 291 98 02

E-mail: info@mercekdenetim.com

www.mercekdenetim.com

PCAOB
Public Company Accounting Oversight Board



c. Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

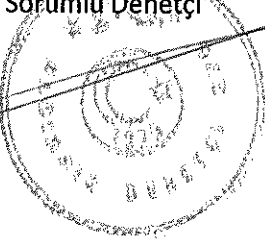
5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren ayrı bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

MERCEK BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Mehmet Ferruh Özgüç YMM
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 26 Mart 2018

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017



MMC SANAYİ VE TİCARİ YATIRIMLAR ANONİM ŞİRKETİ

VE

BAĞLI ORTAKLIĞI

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

26 Mart 2018

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi	: 01.01.2017 – 31.12.2017
Ortaklığın Ünvanı	: MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.
Tescil veya Kuruluş Tarihi	: 19.07.2000
Kayıtlı Olduğu Ülke	: Türkiye
Ticaret Sicil Numarası	: 569126
Ödenmiş Sermayesi	: 13.336.879 TL
Merkez Ofis Adresi	: Meşrutiyet Mahallesi, Hacımansur Sokak, No:11, Kat:2 D:4 Şişli İstanbul
Telefon	: 0 212 330 40 01
Faks	: 0 212 330 44 01
Resmi İnternet Sitesi	: www.mmcsanayi.com
E-posta	: zuhal@mmcsanayi.com

Ortaklığın Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar A.Ş. ("Ana Ortaklık Şirket / Şirket / MMC"), GÜM-KOM Lojistik ve Dış Ticaret A.Ş. ünvanıyla 2000 yılında Kocaeli Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil edilerek kurulmuştur. Yönetim Kurulu'nun 02.05.2012 tarihinde almış olduğu karar gereği İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne kayıtlı olan Şirket'in ünvanı önce Gentra Lojistik A.Ş., 22.06.2012 tarihinde ise MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket'in faaliyet konusu, yurtiçi ve yurtdışı taşımacılık ve acentelik hizmetleri verilmesi, yurtiçi ve yurtdışı gayrimenkul alım, satımı, kiralanması, ilaç sanayi alanında her türlü ihracat ve ithalat yapılması, elektronik ticaret alanında çeşitli iletişim kanalları kullanarak her türlü malın ve hizmetin pazarlanması ve iştirak yatırımlarında bulunulması konularında faaliyet göstermektedir.

Ortaklık mevcut durumda fiili olarak iştirak yatırımları ve ticari mal alım/satımı yapmaktadır.

10 Ağustos 2016 tarihinde MMC, Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye (Bağlı Ortaklık / Okenos) ait %51 oranına tekabül eden hissesini satın almış olup Okenos Gıda'nın yönetimini doğrudan belirleyebilme imkanına sahip olmuştur. Okenos'un faaliyet konusu, her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir.

MMC Sanayi ve Ticaret Yatırımlar Anonim Şirketi ve bağlı ortaklığı, faaliyet raporunda "Grup" olarak ifade edileceklerdir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı

31.12.2017 tarihi itibarıyla şirketin ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Hissedar	31.12.2017		31.12.2016	
	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Nurettin Türkoğlu	83.000	%0,62	969,448	%7.27
Onur Coşkun	763.299	%5,72	953,299	%7.15
Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH (*)	499.598	%3.75	488,938	%3.67
Tayfun Bora Kumru	470,713	%3.53	470,713	%3.53
Diğer Halka Açık Kısım	11,520,269	%86.38	10,454,481	%78.38
Toplam Nominal Sermaye	13,336,879	%100.00	13,336,879	%100.00

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yönetim ve denetim kurulunun çoğunluğunu seçme hakkı bulunan 470.713,37 adet A Grubu imtiyazlı pay Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH'ye, 470.713,37 adet B Grubu imtiyazlı pay ise Tayfun Bora Kumru'ya aittir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi

Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince; MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.'nin Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Denetçinin seçimleri Ortaklar Genel Kurulu tarafından gerçekleştirilmektedir. Dönem içinde Yönetim Kurulunda görev alan üyeler ve Denetçinin, görev süreleri ve yetki sınırları aşağıda gösterilmiştir.

Yönetim Kurulu

01.07.2017 tarihine kadar görev başında olan Yönetim Kurulumuz aşağıdaki gibidir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u> <u>Başlangıç Tarihi</u>	<u>Görev Süresi Bitiş</u> <u>Tarihi</u>
Nurettin Türkoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	06.06.2016	01.07.2017
Tayfun Bora Kumru	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	28.09.2015	01.07.2017
Selahattin Bolat	Yönetim Kurulu Üyesi	08.06.2016	01.07.2017
Mehmet Özbey	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	09.06.2016	01.07.2017
İsmail Sarıoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	05.08.2014	01.07.2017

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

01.07.2017 tarihinde yapılan genel kurul toplantısı neticesinde yeniden oluşturulan Yönetim Kurulumuz aşağıdaki gibidir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u> <u>Başlangıç Tarihi</u>	<u>Görev Süresi Bitiş Tarihi</u>
Nurettin Türkoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görtlüşüleceğı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Tayfun Bora Kumru	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görtlüşüleceğı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Yaman Tümer	Yönetim Kurulu Üyesi	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görtlüşüleceğı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Halil Yolcu	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görtlüşüleceğı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Ersin Acar	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görtlüşüleceğı Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar

Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri

Nurettin Türkoğlu – Yönetim Kurulu Başkanı

1966 Malatya doğumlu olan Nurettin TÜRKOĞLU, İstanbul Teknik Üniversitesi Elektrik Mühendisliği bölümünden mezun oldu. 4 yıl kadar özel sektörde çalıştıktan sonra 1992 yılında Türkiye Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi'nde (TEDAŞ) mesleki kariyerine devam etti. 16 yıl boyunca TEDAŞ' ta çeşitli kademelerde yöneticilik yaptıktan sonra, özel sektörde faaliyet gösteren şirketlere elektrik piyasası özelleştirmeleri konusunda danışmanlık yaptı. 2008 yılında Çalık Holding ailesine katılan TÜRKOĞLU, Çalık Enerji'de Kamu İhaleleri ve Özelleştirmeler Koordinatörü olarak birçok Elektrik Dağıtım ve Üretim Tesislerinin özelleştirme sürecini gerçekleştirdi.

2010 Eylül itibari ile Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş.' nin (YEDAŞ) Genel Müdürü olarak Şirketin tüm faaliyetlerinin genel stratejik yönetim ve liderliğinden sorumlu olan TÜRKOĞLU aynı zamanda Çalık Holding ve Limak Holding Ortaklığı'na bağlı Kosova Elektrik Dağıtım Şirketi (KEDS) İcra Kurulu Başkanlığı, Çalık Holding ve Kiler Holding Ortaklığı'na bağlı Doğu ARAS Enerji Yatırımları A.Ş.' nin Yönetim Kurulu Üyeliğı, Çalık Holding ve Limak Holding Ortaklığı'na bağlı Sırbistan'da bulunan LC Supply D.O.O Şirketi ile Çalık Holding'e bağlı Türkmen'in Altın Asrı Elektrik Toptan Satış A.Ş Şirketinde üst düzey yöneticilik görevlerini gerçekleştirmiş; 2016 Nisan itibari ile bu görevlerinden ayrılmıştır.

Türkiye'de elektrik piyasası özelleştirmeleri, dağıtım sistemleri, üretim projeleri geliştirme ve implementasyon, Elektrik Piyasası Kanunu ve İkincil Düzenleme konularında son derece bilgili ve tecrübeli olan TÜRKOĞLU, başarılı çalışmaları ile gerek bireysel gerek ekibi ile birlikte sektöre "rol model" oluşturan projeler gerçekleştirerek ulusal ve uluslararası birçok platformda ödülleri almış, ödüllü birçok yarışmada jüri koltuğunda oturmuş, kongre, panel ve televizyon programlarına konuşmacı olarak katılmıştır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

Layık görüldüğü ödüllerden bazıları; BID-Kalite Platin Tacı, BID-Kalite Altın Tacı, TUHİD 13.Altın Pusula Halkla İlişkiler ödülleri UNDP (United Nations Development Programme) Özel Ödülü, Kurumsal Sosyal Sorumluluk Proje Ödülleri, SAP Türkiye ‘En Kapsamlı SAP Projesi’ Ödülü, EFQM ‘Mükemmellikte Yetkinlik’ Belgesi, Gas & Power Yayın Grubu ‘Altın Voltaj Ödülü, European Society for Quality Research –ESQR Kalite Mükemmellik Elmas Kategori Ödülü, Avrupa İşletme Ödülleri European Business Awards Ulusal Şampiyonu ve Halk Şampiyonluğudur. Ayrıca Business Initiative Directions (BID) tarafından 2016-2018 Yılı Kalite Elçisi seçilmiştir. 2016 da KALDER Yönetim Kurulu üyeliğine seçilen TÜRKOĞLU, Elektrik Dağıtım Hizmetleri Derneği’nin (ELDER) Yönetim Kurulu ve İcra kurulu üyesidir. Evli ve iki çocuk babası olan TÜRKOĞLU, İngilizce bilmektedir.

Tayfun Bora Kumru – Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Sayın Tayfun Bora KUMRU, İzmir Atatürk Lisesi’ni bitirdikten sonra Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümü’nden 1986 yılında mezun olmuştur. Üniversite mezuniyetinin ardından dil eğitimi için gittiği İngiltere’de 6 yıl kalmıştır. Askerlik hizmeti nedeniyle yurda döndükten sonra Elf, Adidas ve DHL’de orta ve üst düzey yönetici olarak çalışmıştır. Halen 2003 yılından bu yana kurucu ortağı olduğu CT İç ve Dış Ticaret Ltd.Şti.’nde çalışma hayatına devam etmektedir.

Yaman Tümer - Yönetim Kurulu Üyesi

1998 İstanbul doğumlu Sayın, Yaman TÜMER, İstanbul Bilgi Üniversitesi İşletme Bölümü’nde öğrenimine devam etmektedir. Bekar olan Yaman Tümer İngilizce bilmektedir.

Halil Yolcu - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1964 Adıyaman doğumlu olan Halil YOLCU, Çukurova Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü’nden mezun oldu. Marmara Üniversitesi’nin Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü’nden Sermaye Piyasası ve Borsa konusunda eğitimini tamamladıktan sonra 2001-2005 yılları arasında yine Marmara Üniversitesi’nde Doktorasını tamamladı. Sayın Halil YOLCU, aynı zamanda Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik ruhsatı ve SPK- Bağımsız Denetim Lisansına sahiptir. 20 yılı aşkın süre çeşitli Sigorta ve Emeklilik Şirketlerinde yöneticilik yapmıştır. Çeşitli üniversitelerde Sigortacılık, Finans ve Sermaye Piyasaları hakkında eğitim vermektedir. Sayın, Halil YOLCU, evli ve bir çocuk babası olup İngilizce bilmektedir.

Ersin Acar - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1982 Bartın doğumlu olan Ersin ACAR, 2002 yılında Sakarya Üniversitesi Turizm Otelcilik Bölümü’nden mezun olduktan sonra 2009 yılında Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi’nden mezun oldu. 2009 yılından bu yana özel sektörde yöneticilik ve son olarak ta bir medya şirketinde Genel Müdürlük yapmıştır. Sayın, Ersin ACAR, evli ve bir çocuk babası olup İngilizce bilmektedir.

Yönetim Kurulu Nezdinde Kurulan Komiteler

- Denetimden Sorumlu Komite

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile Denetimden Sorumlu Komitenin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. 01 Temmuz 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 10 Temmuz 2017 tarihinde yeniden Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

31.12.2017 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	: Halil Yolcu
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	: Ersin Acar

- Kurumsal Yönetim Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesinin görev ve çalışma esasları belirlenmiş ve ayrıca **Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi** görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir. 01 Temmuz 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 10 Temmuz 2017 tarihinde yeniden Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.

31.12.2017 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Kurumsal Yönetim Komite Başkanı	: Halil Yolcu
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	: Yaman Tümer
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	: Zuhâl Tılhaslı

- Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesinin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. 01 Temmuz 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 10 Temmuz 2017 tarihinde yeniden Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

31.12.2017 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı	: Halil Yolcu
Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi	: Yaman Tümer

- Yatırım ve Finansman Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 16 Haziran 2016 tarihli kararı ile Yatırım ve Finansman Komitesi oluşturulmuş ve komitenin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. Aynı kararda Komite Başkanlığı'na Nurettin Türkoğlu üyeliklere ise Ersel Demirel, Hasan Tuncay Erol ve Erol Akdoğu seçilmişlerdir.

31.12.2017 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Yatırım ve Finansman Komite Başkanı	: Nurettin Türkoğlu
Yatırım ve Finansman Komite Üyesi	: Ersel Demirel
Yatırım ve Finansman Komite Üyesi	: Hasan Tuncay Erol
Yatırım ve Finansman Komite Üyesi	: Erol Akdoğu

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017**Bağımsız Denetleme Kuruluşu**

Ünvanı : Mercek Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.
Adresi : Hürriyet Mah.Dr.Cemil Bengü Cad. No:2 Kat.4 Kağıthane - İSTANBUL
Telefon : (212) 291 2240
Faks : (212) 291 9802

Yönetim Kurulumuzun 07.04.2017 tarihli toplantısında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan, Sermaye Piyasası Bağımsız Dış Denetleme hakkında yönetmeliğin 14. maddesi gereği ve 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 398. Maddesi kapsamında gerçekleştirilecek bağımsız denetim hizmetleri ile ilgili şirketimizin 2017 yılı Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak Mercek Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine karar vermiş ve bu karar genel kurulda onaylanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulundaki Değişiklikler

01.01.2017 – 31.12.2017 faaliyet döneminde, 01 Temmuz 2017 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında yönetim kurulumuz aşağıdaki şekilde yeniden oluşturulmuştur.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Görev Süresi</u> <u>Başlangıç Tarihi</u>	<u>Görev Süresi Bitiş Tarihi</u>
Nurettin Türkoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Tayfun Bora Kumru	Yönetim Kurulu Başkan Yard.	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Yaman Tümer	Yönetim Kurulu Üyesi	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Halil Yolcu	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar
Ersin Acar	Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız	01.07.2017	2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar

Personel Sayısı Hakkında Bilgiler

31.12.2017 tarihi itibarıyla Grubumuzdaki toplam çalışan sayısı 4 kişidir.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirketimizin 01.07.2017 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine 1.500 TL aylık net ücret ödenmesine karar verilmiştir.

01.01.2017 – 31.12.2017 faaliyet döneminde yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücretler toplamı 60.000 (Altmışbin Türk Lirası) TL'dir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirket'in faaliyet konusu, yurtiçi ve yurtdışı taşımacılık ve acentelik hizmetleri verilmesi, yurtiçi ve yurtdışı gayrimenkul alım, satımı, kiralanması, ilaç sanayi alanında her türlü ihracat ve ithalat yapılması, elektronik ticaret alanında çeşitli iletişim kanalları kullanarak her türlü malın ve hizmetin pazarlanması ve iştirak yatırımlarında bulunulması konularında faaliyet göstermektedir.

Ortaklık mevcut durumda fiili olarak iştirak yatırımı ve ticari mal alım/satımı yapmaktadır. Bununla birlikte Şirket Yönetim Kurulu'nun 13 Haziran 2016 tarihli kararında;

Mevcut faaliyetlerine ilaveten; Şirketin artan rekabet ortamında yeni ve karlı iş alanlarında büyümesini sağlamak amacıyla her türlü tarımsal ürünün, gıda ve gıda dışı hızlı tüketim ürünlerinin, yaş sebze ve meyvenin dahili ve harici tedarik, satış ve pazarlamasını yapmak ve bu amacına yönelik olarak gerekirse yurtiçinde ve yurtdışında kurulmuş ve kurulacak şirketlere iştirak edilmesine, bu konularda gerekli araştırmaları yapmak üzere Yönetim Kurulu Başkanına yetki verilmesine,

Şirketin yeni ve karlı iş alanlarında büyümesini sağlamak amacıyla enerji üretimi ve pazarlaması alanında her türlü yenilenebilir veya yenilenebilir olmayan enerji kaynaklarına dayalı elektrik üretim tesisleri kurmak ve/veya üretilen enerjilerin ve /veya oluşturulan kapasitenin müşterilere ikili anlaşmalar yoluyla, toptan ve/veya perakende satış lisansı ile tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satışı alanında yeni yatırım fırsatlarının araştırılmasına bu konularda gerekli araştırmaları yapmak üzere Yönetim Kurulu Başkanına yetki verilmesine ve ayrıca

Şirketin mevcut komitelerine ek olarak, Şirket bünyesinde Yatırım ve Finansman Komitesi isimli yeni bir komitenin kurulmasına, komitenin yatırım önerilerini Yönetim Kurulu'na düzenli olarak bir raporla sunmasına, söz konusu komite üyelerinin belirlenmesine yönelik çalışmalara başlanmasına karar verilmiş olup alınan karar doğrultusunda çalışmalar devam etmektedir.

Alınan kararlar çerçevesinde; 10 Ağustos 2016 tarihinde MMC, Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait %51 oranına tekabül eden hissesini satın almış olup Okenos Gıda'nın yönetimini doğrudan belirleyebilme imkanına sahip olmuştur. Okenos'un faaliyet konusu, her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir.

Konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

BAĞLI ORTAKLIK - Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Okenos Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş., 2015 yılında İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil edilerek kurulmuştur. Okenos'un faaliyet konusu, her türlü gıda maddelerini almak, satmak, gıda maddelerini paketlemek için tesisler kurmak, işletmek, kiralamak, kiraya vermektir.

Rapor tarihi itibarıyla, Şirket'in merkezi Esentepe Mahallesi, Kore Şehitleri Caddesi, Çam Apartmanı, No:36, Daire:6, Zincirlikuyu, Şişli - İstanbul adresinde bulunmaktadır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Okenos'un ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

31.12.2017

Hissedar	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.	494,700	%51,00
Ahmet Muhammet GÜLPINAR	250,300	%25,80
Süleyman ARPASLAN	225,000	%23,20
Toplam Nominal Sermaye	970,000	%100,00

İlgili Hesap Döneminde Yapılmış Olan Yatırımlara İlişkin Bilgiler

01.01.2017 – 31.12.2017 faaliyet döneminde yapılmış olan yatırım bulunmamaktadır.

Planlanan Yatırımlar

Şirket Yönetim Kurulu'nun 13 Haziran 2016 tarihli kararında;

Mevcut faaliyetlerine ilaveten; Şirketin artan rekabet ortamında yeni ve karlı iş alanlarında büyümesini sağlamak amacıyla her türlü tarımsal ürünün, gıda ve gıda dışı hızlı tüketim ürünlerinin, yaş sebze ve meyvenin dahili ve harici tedarik, satış ve pazarlamasını yapmak ve bu amacına yönelik olarak gerekirse yurtiçinde ve yurtdışında kurulmuş ve kurulacak şirketlere iştirak edilmesine, bu konularda gerekli araştırmaları yapmak üzere Yönetim Kurulu Başkanına yetki verilmesine,

Şirketin yeni ve karlı iş alanlarında büyümesini sağlamak amacıyla enerji üretimi ve pazarlaması alanında her türlü yenilenebilir veya yenilenebilir olmayan enerji kaynaklarına dayalı elektrik üretim tesisleri kurmak ve/veya üretilen enerjilerin ve /veya oluşturulan kapasitenin müşterilere ikili anlaşmalar yoluyla, toptan ve/veya perakende satış lisansı ile tüzel kişilere ve serbest tüketicilere satışı alanında yeni yatırım fırsatlarının araştırılmasına bu konularda gerekli araştırmaları yapmak üzere Yönetim Kurulu Başkanına yetki verilmesine ve ayrıca

Şirketin mevcut komitelerine ek olarak, Şirket bünyesinde Yatırım ve Finansman Komitesi isimli yeni bir komitenin kurulmasına, komitenin yatırım önerilerini Yönetim Kurulu'na düzenli olarak bir raporla sunmasına, söz konusu komite üyelerinin belirlenmesine yönelik çalışmalara başlanmasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda yapılan çalışmalar çerçevesinde;

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. olarak, ileri geri-dönüşüm teknolojileri kullanımı ile atık lastik ve plastikten sentetik yakıt üretimi ve/veya elektrik üretimi alanında Türkiye'de birlikte yatırım yapma amacıyla yabancı bir grup ile görüşmelere başlanmış ancak söz konusu görüşmeler olumlu sonuç vermemiş ve görüşmeler sonlandırılmıştır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

Elektrik, gaz, endeks okuma, su tüketim ve tedarik işlemlerinin toptan ve perakende faaliyetlerinin hizmet sunumları alanlarında faaliyette bulunan, yüksek miktarda iş yönetme ve iş geliştirme potansiyeli olan bir firmaya iştirak edilmesi hususunda görüşmelere başlanmış ancak söz konusu görüşmeler olumlu sonuç vermemiş ve görüşmeler sonlandırılmıştır.

Şirketimizin büyüme stratejileri doğrultusunda, MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. olarak et ve süt üretimi, tarımsal üretim alanında faaliyet gösteren, süt tedariki yapan bir firmaya iştirak edilmesi hususunda görüşmelere başlanmış ve 20 Ekim 2017 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile BAYRAKTARLAR Tarımsal Ürünler Hayvancılık Ormancılık Madencilik İnşaat ve Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 3.000.000 TL'lık ödenmiş sermayesinin %10'una tekabül eden her biri 100 TL nominal değerli 3.000 adet payının 1.900.000 TL bedel ile satın alınmasına karar verilmiş ancak 24.03.2018 tarihli yönetim kurulu kararı ile söz konusu finansal duran varlık alımından vazgeçilmiştir.

Karşılıklı İştirak Hisseleri Hakkında Bilgi

31 Aralık 2017;

Şirkette, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla karşılıklı iştirak bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016;

Şirkette, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla karşılıklı iştirak bulunmamaktadır.

Yıl İçinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı

01.01.2017 - 31.12.2017 faaliyet dönemi içinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

Yıl İçinde Yapılan Bağışlar

Şirket olarak yıl içinde yapılan bağış mevcut değildir.

FİNANSAL DURUM

Grubun 31.12.2017 tarihli konsolide mali tablolarının bir önceki dönemle karşılaştırılmış bazı bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

Finansal tablolar "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre düzenlenmiştir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

FİNANSAL DURUM TABLOLARI KARŞILAŞTIRMASI (TL)

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihli konsolide bilançolardan türetilmiştir.

	31.12.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar	13.307.827	16.209.836
Duran Varlıklar	769.878	1.456.891
Aktif Toplamı	14.077.705	17.666.727
Kısa Vadeli Borçlar	4.765.324	3.826.692
Uzun Vadeli Borçlar	99.099	81.706
Özsermaye	9.213.282	13.758.329
Pasif Toplamı	14.077.705	17.666.727

Grup, faaliyetlerini aynı coğrafi bölgede, tekstil ve gıda sektörlerinde sürdürmektedir. Bu sebepten, bölümlere göre raporlama, tekstil faaliyeti MMC ve Gıda faaliyetleri Okenos şirketi bazında yapılmıştır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	MMC	Okenos	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Nakit ve Nakit Benzerleri	15.853	34.952	50.805		50.805
Ticari Alacaklar	158.762	87.240	246.002		246.002
Diğer Alacaklar	9.427.145	673.944	10.101.089	(775.419)	9.325.670
Stoklar	-	1.024.817	1.024.817		1.024.817
Diğer Dönen Varlıklar	2.169.824	490.709	2.660.533		2.660.533
Dönen Varlıklar Toplamı	11.771.584	2.311.662	14.083.246	(775.419)	13.307.827
Finansal Yatırımlar	910.248	-	910.248	(910.248)	-
Maddi Duran Varlıklar	-	446.163	446.163		446.163
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	5.696	5.696	-	5.696
Peşin Ödenmiş Giderler	-	318.019	318.019		318.019
Duran Varlıklar Toplamı	910.248	769.878	1.680.126	(910.248)	769.878
Varlıklar Toplamı	12.681.832	3.081.540	15.763.372	(1.685.667)	14.077.705
Kısa Vadeli Borçlanmalar	-	28.837	28.837		28.837
Ticari Borçlar	903.313	410.381	1.313.694	-	1.313.694
Diğer Borçlar	2.449.961	1.337.150	3.787.111	(775.419)	3.011.692
Çalışanlara Sağlanan Fay.Kaps.Borçlar	50.040	361.061	411.101		411.101
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-	-		-
Kısa Vadeli Borçlar Toplamı	3.403.314	2.137.429	5.540.743	(775.419)	4.765.324
Uzun Vadeli Borçlanmalar	-	97.340	97.340		97.340
Çalışanlara Sağlanan Fay.İlişkin Karşılıklar	1.759	-	1.759	-	1.759
Uzun Vadeli Borçlar Toplamı	1.759	97.340	99.099	-	99.099

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

Ödenmiş Sermaye	13.336.879	970.000	14.306.879	(970.000)	13.336.879
Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	119.494	-	119.494	-	119.494
Geçmiş Yıl Kârları/Zararları	(321.577)	170.872	(150.705)	(499.275)	(649.980)
Net Dönem Kârı/Zararı	(3.858.037)	(294.101)	(4.152.138)	144.109	(4.008.029)
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	9.276.759	846.771	10.123.530	(1.325.166)	8.798.364
Kontrol Gücü Olmayan Paylar				414.918	414.918
Kaynaklar ve Özkaynaklar Toplamı	12.681.832	3.081.540	15.763.372	(1.685.667)	14.077.705

GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)

	<u>01.01.2017-31.12.2017</u>	<u>01.01.2016-31.12.2016</u>
Net Satışlar	2.079.598	3.848.548
Satışların Maliyeti	-3.288.794	-3.204.246
Brüt Kar / (Zarar)	-1.209.196	644.302
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	-4.099.783	266.377
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)	-4.099.783	266.377
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)	-4.126.603	214.973
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	-4.152.139	155.498
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)	0	0
Dönem Karı / Zararının Dağılımı	-4.152.139	155.498
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-144.109	100.974
Ana Ortaklık Payları	-4.008.030	54.524
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç/(Zarar)	-0,3113	0,0117

Gelir Tablosunun Bölümlere Göre Raporlaması

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun bölümlere göre raporlaması aşağıdaki gibidir;

	MMC	Okenos	Toplam	Eliminasyon	Konsolide
Hasılat	147.002	1.932.596	2.079.598		2.079.598
Satışların Maliyeti	(1.560.361)	(1.728.433)	(3.288.794)		(3.288.794)
Brüt Kâr/Zarar	(1.413.359)	204.163	(1.209.196)	-	(1.209.196)
Pazarlama ve Satış Giderleri	(155.909)	(126.307)	(282.216)	-	(282.216)
Genel Yönetim Giderleri	(593.544)	(431.128)	(1.024.672)	-	(1.024.672)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.439.441	110.155	1.549.596	-	1.549.596
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(3.133.294)	(1)	(3.133.295)		(3.133.295)
Faaliyet Kârı/Zararı	(3.856.665)	(243.118)	(4.099.783)	-	(4.099.783)
Finansman Giderleri	-	(26.820)	(26.820)	-	(26.820)
Vergi Öncesi Kâr/Zarar	(3.856.665)	(269.938)	(4.126.603)	-	(4.126.603)
Dönem Vergi Gideri	(1.372)	(24.164)	(25.536)	-	(25.536)
Net Dönem Kârı/Zararı	(3.858.037)	(294.102)	(4.152.139)	-	(4.152.139)

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

ÖNEMLİ ORANLAR

KARLILIK ORANLARI (%)	31.12.2017	31.12.2016
Brüt Kar Marjı	-58,15%	16,74%
Faaliyet Kar Marjı	-197,14%	6,92%
Net Kar Marjı (Sürdürülen Faaliyetlere İlişkin)	-199,66%	4,04%
Net Kar Marjı	-199,66%	4,04%

FON VE KAYNAK DAĞILIMI (TL)

31.12.2016 tarihli finansal durum tablosuna göre 31.12.2017 tarihli finansal durum tablosundaki fon ve kaynak dağılımındaki değişiklikler aşağıdaki gibidir.

FON	
Dönen Varlıklarda Artış	-2.902.009
Duran Varlıklarda Artış	-687.013
Toplam	-3.589.022

KAYNAK	
Kısa Vad. Borç. Artış	938.632
Uzun Vad. Borç. Artış	17.393
Özsermayede Artış	-4.545.047
Toplam	-3.589.022

FİNANSAL RASYOLAR

LİKİDİTE ORANLARI	31.12.2017	31.12.2016
Cari Oran	2,79	4,2360
Acid-Test Oranı	2,58	3,8282

MALİ YAPI ORANLARI	31.12.2017	31.12.2016
Toplam Borçlar/Toplam Aktifler	0,346	0,221
Özsermaye/Aktifler	0,654	0,779
Toplam Borçlar/Özsermaye	0,528	0,284
Kısa Vad Borç/Toplam Kaynaklar	0,339	0,217
Uzun Vad Borç/Toplam Kaynaklar	0,007	0,005

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	9.156.945	6.911.587
<i>Ortaklardan Alacaklar</i>	<i>7.663.600</i>	<i>6.603.073</i>
<i>Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh</i>	<i>6.603.073</i>	<i>6.603.073</i>
<i>Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh - Faiz Tahakkuku</i>	<i>1.001.838</i>	<i>-</i>
<i>Tayfun Bora Kumru</i>	<i>58.689</i>	<i>-</i>
Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	1.493.345	308.514
<i>Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.</i>	<i>1.041.715</i>	<i>308.514</i>
<i>CT İç ve Dış Ticaret Danışmanlık Hizmetleri Ltd. Şti.</i>	<i>451.630</i>	<i>-</i>
<i>Diğer</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Kısa Vadeli Borçlar	547.500	-
<i>Borç Senetleri - Verilen Çekler</i>	<i>547.500</i>	<i>-</i>
<i>Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.</i>	<i>547.500</i>	<i>-</i>
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	1.859.262	1.474.814
<i>Ortaklara Borçlar</i>	<i>1.834.725</i>	<i>912.072</i>
<i>Tayfun Bora Kumru</i>	<i>-</i>	<i>719.930</i>
<i>Nurettin Türkoğlu</i>	<i>1.257.775</i>	<i>192.142</i>
<i>Onur Coşkun</i>	<i>176.983</i>	<i>-</i>
<i>Veysel Malkoç</i>	<i>150.000</i>	<i>-</i>
<i>Ahmet Muhammet Gülpınar</i>	<i>249.967</i>	<i>-</i>
Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	24.537	147.567
<i>Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.</i>	<i>15.542</i>	<i>-</i>
<i>Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.</i>	<i>8.995</i>	<i>-</i>
<i>Ahmet Muhammet Gülpınar</i>	<i>-</i>	<i>147.567</i>
Ortaklara Borçlar	-	415.175
<i>Pazarlıklı Alım Farkı (Not 3)</i>	<i>-</i>	<i>415.175</i>

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

İlişkili taraflarla işlemler

	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Satışlar	-	1.425.232
<i>Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.</i>	<i>-</i>	<i>1.425.232</i>
Vade Farkı Gelirleri	1.001.838	760.385
<i>Kervansaray Hotel Verwaltungs Gmbh</i>	<i>1.001.838</i>	<i>646.740</i>
<i>Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.</i>	<i>-</i>	<i>113.267</i>
<i>Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.</i>	<i>-</i>	<i>378</i>
Ahşlar	-	2.083.120
<i>Sis Sayılğan Dokuma Boya İplik San. ve Tic. A.Ş.</i>	<i>-</i>	<i>2.083.120</i>
Danışmanlık Gelirleri	-	60.000
<i>Mintay Dış Ticaret ve Tekstil Sanayi A.Ş.</i>	<i>-</i>	<i>60.000</i>

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler

	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	60.000	307.600

RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.'nin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Şirket bünyesinde Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuş ve görev ve çalışma esasları belirlenmiştir.

Çalışmalarda finansal risklerin değerlendirilmesinin yanı sıra operasyonel, çevresel, teknolojik vb. finansal olmayan risklere de yer verilmektedir. Risk envanterine göre ortaya çıkan önemli riskler ve alınan aksiyonlar aşağıda özetlenmiştir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

	Risk	Risk Açıklaması
Finansal Riskler	Likidite Riski	İş sürekliliği anlamında yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlayamamak, nakit akımı dengelemek adına yeterli fonlama bulamamak ve de açık pozisyon kapatabilme kabiliyetinin zayıflaması gibi şirketin maruz kalabileceği likidite riskleri için periyodik analiz çalışmaları yapılarak riskler yönetilmektedir.
	Sermaye Riski	Şirket sermaye yönetimi anlamında faaliyetlerinin sürekliliğini borç/toplam sermaye dengesini en verimli şekilde kullanarak sağlamaya çalışmaktadır.
	Kur/Faiz Riski	Şirket, döviz cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini TL'ye çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruz kalabilmektedir. Bu riskleri bertaraf etmek amaçlı olarak genellikle mal alımı yapılan döviz cinsinden mal satışı yapmak gibi çeşitli korunma politikaları uygulamaktadır. Ayrıca, Şirket, nakit akımını dengelemek adına çeşitli finansman kaynakları kullanması sebebiyle ulusal ve uluslararası piyasalardaki faiz oranı değişimlerinden etkilenmektedir. Riskin minimize edilmesi amacıyla da çeşitli korunma politikaları uygulamaktadır
	Finansman Riski	Şirketin mevcut durumda uzun dönemli yatırımı bulunmamaktadır. Operasyonel ihtiyaçlarını finanse etmek için kısa vadeli banka kredisi ile kendisini fonlayan şirket, felsefesi gereği likiditesi yüksek varlıklar ile kapanamayacak finansman yüküne katlanmamaya özen göstermektedir.
	Ekonomik Riskler	Ekonomik istikrarsızlıkların (durgunluk, kriz, resesyon, devalüasyon vb.) olumsuz etkileri, kur ve faiz hareketleri, iş gücü hammadde, elektrik vb. girdi maliyetlerini oluşturan kalemlerdeki fiyat dalgalanmaları gibi yatırım ve de işletme safhasında önemli risk kaynaklarından olup duyarlılık analizleri ile değişimlerin etkileri ölçülerek her duruma göre farklı aksiyonlar oluşturulmaktadır.

	Risk	Risk Açıklaması
Finansal Olmayan Riskler	Stratejik Riskler	Pazar payını etkileyen rekabet, müşteri taleplerindeki değişim, ürün/hizmet geliştirme gibi iş sürekliliğini tehdit eden konular üzerindeki stratejik riskler, farklı ülkelere yapılan yatırımların çeşitlendirilmesi, her alanda yaşanan değişimleri doğru şekilde ve zamanında anlayarak karar mekanizmalarını çalıştırmak gibi yöntemler ile yönetilmektedir.
	İş Sürekliliği Riski	Stratejik olarak bir felaket, beklenmedik veya acil durum sırası/sonrasında, alternatif bir şekilde ve alternatif lokasyonlarda, kritik sistemlerin, teknik altyapı ve tesislerin kurtarılıp, işlevselliğinin geri kazandırılması konusunda acil durum eylem planları hazırlanarak, periyodik olarak revize edilmektedir.
	Rekabet Riskleri	Yurtiçi ve Uluslararası platformda rekabet gücünün korunması ve artırılması için müşteri portföyünün iyi tanınması ve müşteri talepleri değişiminin iyi tespit edilmesi üzerinde çalışılmakta, kurulan ticari ilişkilerin uzun vadeli olarak kalması için müşteri hizmetleri kalitesi, fiyat avantajları, kalite vb. maksimum seviyede tutulmaktadır.
	Operasyonel Riskler	Üretim ve dağıtım hattında işletme/kullanıcı hataları kaynaklı ya da çevresel faktörler (doğal afetler, terör vb.) nedeniyle meydana gelebilecek sistemsel aksaklıklar, mekanik arızalar, hırsızlık gibi operasyonel aksaklıklar yerinde ve zamanında müdahaleler ile etkileri en aza indirgenmiş düzeyde yönetilmektedir. Ayrıca, şirket bünyesinde geniş bir sigorta kapsamı dizayn edilerek olası hasarların maddi etkilerinin minimize edilmesi hedeflenmiştir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

Hukuksal/ Politik Riskler	Zorlayıcı bürokrasiler, regülasyon değişimleri, hukuksal davalar, vergi ihtilafları, fikri hakların ihlali, haksız rekabet, paydaşlarla yapılan sözleşmeler, gümrük sorunları, politik ilişkiler vb. konular şirketin doğasında olan riskler olup, sıkı ve zamanında takipler ve operasyonlar ile kontrol altında tutulmaktadır.
Çevre/Sağlık/Güvenlik Riskleri	Üretim tesislerinde, çevre sağlığı, paydaş güvenliği ve paydaş sağlığı ile ilgili olarak kanunen belirlenmiş standartlara uyum ile ilgili politika ve prosedürler takip edilmekte olup, olumsuz coğrafi ve iklim şartlarına uygun önlemler alınmaya çalışılmaktadır. Ayrıca doğal afetler ve terör olaylarına ilişkin riskler sigortalanarak sigorta şirketlerine transfer edilmektedir.

2016 YILI GENEL KURUL BİLGİLERİ

Şirketimizin 2016 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 01.07.2017 tarihinde yapılmış olup alınan önemli kararlar aşağıda verilmiştir. Söz konusu genel kurul toplantı tutanağı aynı gün KAP'ta ilan edilmiştir.

Gündemin 3.maddesi gereğince, Şirketin 2016 yılı hesap dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu oy birliği ile kabul edildi.

Gündemin 5.maddesi gereğince, Şirketin 2016 yılı hesap dönemine ait Finansal Tablolarının onaylanmasına oy birliği ile karar verildi.

Gündemin 6.maddesi gereğince, 2016 yılı hesap dönemi faaliyet, işlem ve hesaplarından dolayı Şirket Yönetim Kurulu üyelerinin ayrı ayrı ibraları Genel Kurul'un onayına sunuldu. Yönetim Kurulu üyeleri 2016 yılı hesap dönemi faaliyet, işlem ve hesaplarından dolayı ayrı ayrı ibra edildiler. Yönetim kurulu üyeleri kendi ibralarında sahibi oldukları paylardan doğan oy haklarını kullanmadılar.

Gündemin 7.maddesi gereğince, Yönetim Kurulu Üyeliklerine, toplantıya bizzat katılan ve aday olduğunu bildiren Nurettin Türkoğlu, Yaman Tümer ve muvafakatname ile seçilmeyi kabul eden Tayfun Bora Kumru, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine ise yine toplantıya bizzat katılan ve aday olduğunu bildiren Halil Yolcu ve Ersin Acar'ın 2019 yılı hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısına kadar görev yapmak üzere seçilmelerine oy birliği ile karar verildi.

Gündemin 8.maddesi gereğince, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu tarafından 2017 yılı Bağımsız Denetleme Kuruluşu olarak seçilen Mercek Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.'nin bağımsız denetleme kuruluşu olarak onaylanmasına oy birliği ile karar verildi.

Gündemin 10.maddesi gereğince, Yönetim Kurulu Üyelerinin her birine 1.500 TL aylık net ücret ödenmesine oy birliği ile karar verildi.

DÖNEM İÇERİSİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

01.01.2017 - 31.12.2017 faaliyet döneminde Şirketin Esas Sözleşmesi'nde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

DÖNEM İÇİNDE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN GENEL KURUL KARARI

Şirketimizin 01.07.2017 tarihinde yapılan 2016 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısında;

Gündemin 9.maddesi gereğince, Şirket Yönetim Kurulu'nun 01.01.2016 - 31.12.2016 hesap dönemine ait finansal tablolarla net dağıtılabılır dönem kârı oluşmaması nedeniyle kâr dağıtımını yapılmamasına ilişkin teklifi müzakere edildi. Yapılan müzakere neticesinde;

Şirketin 01.01.2016 - 31.12.2016 hesap dönemine ait "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre düzenlenmiş ve bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolara göre, "Sürdürülen Faaliyetler Dönem Kârı / Zararı" 155.498 TL Net Dönem Kârı oluştuğu,

Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan yasal kayıtlarımızda ise -
112.570 TL Net Dönem Zararı oluştuğu görüldü.

Bu nedenle, 01.01.2016 - 31.12.2016 hesap dönemine ait Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) düzenlemelerine göre yapılan hesaplamalarda net dağıtılabılır dönem kârı oluşmadığı da dikkate alınarak 2016 yılı için kâr dağıtımını yapılmamasına, net dönem kârının ise geçmiş yıllar zararından mahsup edilmesine ve aynı zamanda Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu kapsamında tutulan yasal kayıtlarda oluşan Net Dönem Zararının ise geçmiş yıllar zararına eklenmesine oy birliği ile karar verildi.

İDARİ FAALİYETLER

Ana Ortaklığın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

Adı ve Soyadı

Nurettin Türkoğlu
Tayfun Bora Kumru
Yaman Tümer
Halil Yolcu
Ersin Acar

Görev Dağılımı

Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür
Yönetim Kurulu Başkan Yard.
Yönetim Kurulu Üyesi
Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız
Yönetim Kurulu Üyesi / Bağımsız

Grupa toplu sözleşme mevcut değildir.

Grubun 31.12.2017 tarihi itibarıyla çalışanlarının yasal kıdem tazminatı karşılığı 1,759 TL'sidir.

Grubumuz personeline ücretsiz yemek gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

DIĞER HUSUSLAR

Hesap Dönemi Sonrası Meydana Gelen Önemli Olaylar

Finansal Duran Varlık Edinimi

Finansal Duran Varlık Edinimi

Kamuyu Aydınlatma Platformunda 24 Mart 2018 tarihinde finansal duran varlık edinimine ilişkin yönetim kurulu kararı açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu 20.10.2017 tarihli 2017/23 sayılı kararında et ve süt üretimi, tarımsal üretim alanında faaliyet gösteren, BAYRAKTARLAR Tarımsal Ürünler Hayvancılık Ormancılık Madencilik İnşaat ve Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (BAYRAKTARLAR) 3.000.000 TL'lık ödenmiş sermayesinin %10'una tekabül eden her biri 100 TL nominal değerli 3.000 adet payının 1.900.000 TL bedel ile satın alınmasına karar vermiştir. Söz konusu işleme ilişkin olarak karşılıklı mutabakat çerçevesinde ödeme vadesi 30 Haziran 2018 olarak belirlenmiş ve bu nedenle herhangi bir ödeme yapılmamıştır.

Ancak geçen bu süreçte BAYRAKTARLAR ile ilgili olarak;

- 1- BAYRAKTARLAR'ın yönetiminden beklenen kapasite artışının artan döviz kuru nedeni ile gerçekleşmemesi (ABD'den ithal edilmekte olan ineklerin birim maliyetinin TL karşısında yükselmesi nedeniyle)
- 2- Finansal ve mali yapısındaki borç - alacak dengelerini devir süresince iyileştirememesi ve yakın zamanda bu sorunu çözebilme olasılığının kapasite artırımını gerçekleştirememesi nedeniyle zayıflaması,
- 3- BAYRAKTARLAR'ın yönetimi ile beklenen fikir ve yönetim birlikteliğinin beklenen düzeyde sağlanamaması vb.nedenlerle söz konusu iştirak satın alma işleminden vazgeçilmesine karar verilmiştir.

Adres Değişikliği

Şirket 26 Ocak 2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda şirket merkez adresinin , Meşrutiyet Mahallesi, Hacımansur Sokak No:11 Kat 2 Daire 4 Şişli olarak değiştiğini ilan etmiştir.

Pay Devri

Şirket 12 Ocak 2018 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yönetim kurulu başkanı Nurettin Türkoğlu'nun, işletme sermayesi ihtiyacı ve iştirak alımlarında kullanılmak üzere 83.000 adet şirket payını (MMCAS) 1,52 TL fiyattan olmak üzere satmış olup, şirket sermayesindeki payın kalmadığını duyurmuştur.

Verilen Çeklerin Cayma Hakkı

Ana Ortaklık Şirket, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla verilen çekler hesabında bulunan 547.500 TL tutarındaki vadesi geçmiş çekler bankaya ibraz edilmediğinden, Şirket cayma hakkını 19 Ocak 2018 tarihinde kullanmıştır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

1- Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla; ilişkili taraflarından toplam alacak tutarı 9.156.945 TL olup aktif büyüklüğünün %65'ini oluşturmaktadır. İlgili alacaklar için sadece Kervansaray Hotel Gmbh için vade farkı hesaplaması yapılmış ve ilişikteki finansal tablolar yansıtılmıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, söz konusu alacakların geri ödenmesine ilişkin herhangi bir sözleşme ve protokol bulunmamaktadır. Şirket'in ilişkili firmalardan alacaklarına ilişkin olarak aldığı herhangi bir teminat ve taahhüt bulunmamaktadır.

2- Borsa İstanbul A.Ş.'nin 30 Nisan 2015 tarihinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yaptığı duyuruya göre, Şirket'in, Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'nin de sahibi olan Sayılğan Grubu'ndan olan ilişkili taraf alacaklarının tahsil edilememesi, sahibi olduğu Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.'ye olan borcunu zamanında ödemeyen Sayılğan Grubunun, Şirket'e olan borçlarının bir kısmının ödemesi için belirlenen yeni tarih olan 31.07.2015 tarihine kadar da ödemelerinin gerçekleşmeyeceğine dair görüş oluşması, Şirket'in hakim ortaklarının yüksek tutarda pay satma niyetleri ile grubun her iki şirkete sahip olduğu tarihten itibaren şirketlerin kaynaklarını şirketler dışında kendi lehlerine kullanmalarının söz konusu görüşü desteklemesi sebepleriyle 30 Nisan 2014 tarihinden itibaren BİST 379 Sayılı İkinci Ulusal Pazar Esasları Genelgesi'nin "İkinci Ulusal Pazardan Çıkarma" başlıklı VIII'inci maddesi, 206 Sayılı Gözaltı Pazarı Genelgesi'nin III'üncü maddesinin (c) bendi kapsamında, Borsa Genel Müdürlüğü kararıyla 30.04.2015 tarihinde kapatılan MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. paylarının işlem sırasının 04.05.2015 tarihinde de kapalı kalmasına ve söz konusu payların 05.05.2015 tarihinden itibaren İkinci Ulusal Pazar kaydından çıkarılarak Gözaltı Pazarı'na alınmış ve Şirket'in sermaye kaybını ortadan kaldıracak önlemler ve zararın telafisi için gerekli faaliyetlere başlaması ile ilişkili taraflardan olan alacakların ivedilikle tahsil edilmesi hususunda uyarılmış, halka arzdan bu yana gerçekleştirdiği satış gelirlerinin, halka arz izahnamesi ekinde yer alan fiyat tespit raporundaki varsayımlarla belirlenen hasılat öngörüsünün çok gerisinde kalmış olduğunun, halka arz gelirinin izahnamede belirtilen yerlerde kullanılmadığının Sermaye Piyasası Kurulu'na iletilmesine karar verilmiştir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş., yatırım yaptığı sektörde ve faaliyetlerinde; hissedarlarımız, müşterilerimiz ve çalışanlarımız için sürekli olarak artı değer yaratmayı amaçlamaktadır. Bu amaç doğrultusunda Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplerin uygulamasına özen gösterilmiştir. Şirketimizin vizyon ve misyonu doğrultusunda hedeflerimize ulaşmak için Kurumsal Yönetim Uygulamalarındaki aksaklıkların giderilmesi ve sürekli olarak iyileştirmesi esas hedefimizdir.

Şirketimiz pay sahipleri, çalışanları ve tedarikçileriyle ilişkilerinde eşitlik ve şeffaflığı ilke edinmiş olup, tüm birimlerinde insana, insan sağlığına ve çevreye saygılı bir politika benimsemiştir.

Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” oluşturularak, pay sahiplerinin bilgi alma hakkı genişletilmiş, pay sahiplerine eşit işlem ilkesi benimsenmiş, pay sahipliğine ilişkin kayıtların güvenli bir şekilde tutulması sağlanmıştır.

Şirketimiz sosyal sorumluluk çerçevesinde üstüne düşen görevleri yerine getirmiş olup, dönem içinde çevreye verilen zararlardan dolayı şirket aleyhine hiçbir dava açılmamıştır.

Şirketimizin internet sitesinde, kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme amacıyla gerekli düzenlemeler yapılmış bu doğrultuda; “Yatırımcı İlişkileri” ana başlığı altında, Ticaret sicil bilgileri, ortaklık yapısı, yönetim kurulu, esas sözleşme, finansal tablo ve raporlar, genel kurul belgeleri, vekaleten oy kullanma formu vs. ve diğer bilgiler ilgili menüler altına ilave edilerek kolay erişilebilir bir şekilde kamuya ve hissedarlara yayımlanmıştır.

Şirketimiz yönetimi tüm faaliyetlerinde menfaat sahiplerine eşit davranmaktadır. Ticari sır özelliğinde olmayan şirket veya sektör ile ilgili her türlü bilgi zamanında doğru ve eksiksiz olarak kamuya duyurulmaktadır. Yönetim Kurulu ve üst yönetim, şirket karlılığını, hissedarların ve diğer menfaat sahiplerinin çıkarlarını ön planda tutarak şeffaf bir şekilde görevlerini yerine getirmektedir.

Bu doğrultuda, iki Yönetim Kurulu Üyesinin dahil olduğu üç kişilik “Kurumsal Yönetim Komitesi” oluşturulmuştur. Söz konusu komite üyeleri Yönetim Kurulu Üyelerinden, Halil Yolcu ve Yaman Tülmer ile Yatırımcı İlişkileri Birim Yöneticisi Zuhal Tılhaslı'dır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda, şirketimizin muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetimi ve iç kontrol sisteminin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi maksadıyla “Denetimden Sorumlu Komite” oluşturulmuştur. Söz konusu komite Yönetim Kurulu Üyelerinden, Halil Yolcu ve Ersin Acar olmak üzere iki üyeden oluşmaktadır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi ile ilgili çalışmalar yapmak ve risk yönetim sistemlerini gözden geçirmek maksadıyla “Riskin Erken Saptanması Komitesi” oluşturulmuştur. Söz konusu komite Yönetim Kurulu Üyelerinden, Halil Yolcu ve Yaman Tümer olmak üzere iki üyeden oluşmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30 Aralık 2011 tarihli Seri IV, No 56 Sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ" ve 11 Şubat 2012 tarihli Seri IV, No 57 Sayılı "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" leri yayınlanmıştır. Bu tebliğler kapsamında Yönetim Kurulumuz, şirketimiz esas sözleşmesinin tadili için SPK'dan uygun görüş almış ve gerekli diğer işlemleri tamamlamıştır.

BÖLÜM I- PAY SAHİPLERİ

2. Yatırımcı İlişkileri Bölümü:

Şirketimiz hissedarları ile ilişkilerin yürütülmesi, sorularına doğru ve zamanında cevap verilmesi, şirket yönetimi ile hissedarlar arasındaki iletişimin sağlanması ve haklarının kullandırılması gibi işlemler için “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” kurulmuş, bölüm yöneticiliğine Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı'na (lisans no 206298) sahip Sn. Zuhâl Tılhaslı getirilmiş ve 26.12.2014 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır. Kendisi ayrıca, Kervansaray Yatırım Holding A.Ş. bünyesinde tam zamanı olarak Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olarak görev yapmaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisine şirket telefonlarından ulaşılabilmektedir. 2017 yılı içerisinde bilgi alma amaçlı yatırımcı başvuruları sonuçlandırılmıştır.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne ait iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

Zuhâl Tılhaslı

Telefon : 212 330 40 01

Faks : 212 330 44 01

E-posta : zuhal@mmcsanayi.com

Adres : Meşrutiyet Mahallesi, Hacımansur Sokak, No:11, Kat:2 D:4 Şişli - İstanbul

Pay Sahipleri ile ilişkiler birimi esas itibarıyla;

- Bilgi alma ve inceleme hakkı esas olmak üzere pay sahipliği haklarının korunması ve kolaylaştırılmasında etkin rol oynar,
- Pay sahipliği haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikteki bilgi ve açıklamaların güncel olarak şirketin internet sitesinde pay sahiplerinin kullanımına sunulması,
- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulması,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve/veya ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin ve potansiyel yatırımcıların Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlama,
- Genel Kurul toplantısının yürürlükteki mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılması,
- Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerinin yararlanabileceği dokümanları hazırlama,

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

- Oylama sonuçlarının kaydının tutulmasını ve sonuçlarla ilgili raporların pay sahiplerine yollanmasını sağlama,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dahil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek,
- Ulusal ve uluslararası kuruluşlar tarafından organize edilen yatırımcı ilişkileri toplantılarına Şirketimizi temsilen katılımı,
- Toplantılarda kullanılacak sunum materyallerinin hazırlanarak gerektiğinde güncellenmesi

görevlerini yerine getirmek üzere faaliyet göstermektedir.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Pay sahipleri tarafından ticari sır niteliğinde olmayan, bilgi edinme maksadıyla şirketimize sorulan her türlü soruya şeffaflık ilkeimiz gereği Mali İşler Müdürlüğü bilgisi dahilinde tam ve gerçeği dürtist bir biçimde yansıtabilecek şekilde ivedilikle cevap verilmektedir. Bunun yanı sıra Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Tebliği gereğince yasaların öngördüğü tüm bilgi ve belgeler özel durum açıklamaları ile KAP’da duyurulmaktadır. Ayrıca pay sahipleri, bahsedilen bu bilgilerin tümüne www.mmcsanayi.com adresindeki sitemizden ulaşabilmektedirler.

4. Genel Kurul Bilgileri:

Genel Kurul’un çalışma esas ve usullerini belirleyen “Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge” ye şirketimizin www.mmcsanayi.com isimli resmi web sitesinden ulaşılabilir.

Şirket, 2017 yılında 1 kez Genel Kurul Toplantısı yapmıştır.

Şirketimizin 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 01 Temmuz 2017 tarihinde elektronik olarak yapılmıştır. Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde Genel Kurul toplantısında en az onbeş gün önce Genel Kurula ilişkin yıllık faaliyet raporu, mali tablo ve dipnotlar, bağımsız denetçi raporu, kar dağıtım önerisi, Genel Kurul gündemi, vekaletname formu örneği, ve toplantı gündemine ilişkin diğer dökümanlar şirketimiz merkezinde hissedarlarımızın bilgisine hazır bulundurulmaktadır. Toplantıya davet, toplantı tarihinden en az üç hafta önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ve KAP’ta gerekli ilanlarla yapılmış, pay sahiplerinin haklarının kullandırılması sağlanmıştır. Genel Kurul toplantılarında tüm pay sahiplerine eşit muamele edilir. Ortaklar tarafından yöneltilen her türlü soru, Genel Kurul sırasında ve sonrasında şirket sırrı niteliğinde olmamak kaydıyla cevaplandırılmaktadır.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Şirket esas sözleşmesinde oy hakkında imtiyaz düzenlenmiştir. Esas sözleşmemiz gereğince olağan ve olağüstü genel kurul toplantılarında hazır bulunan A Grubu ve B Grubu pay sahiplerinin veya vekillerinin bir pay için 10 (on), diğer pay sahiplerinin veya vekillerinin her pay için 1 (bir) oyu vardır. Pay sahiplerine vekaleten oy kullanma hakkı tanınmıştır. Oy hakkı, pay sahibi tarafından kullanılacağı gibi pay sahibi olan veya olmayan üçüncü bir şahıs tarafından da vekaleten oy kullanma esasları doğrultusunda kullanılabilir. Azınlık paylarının yönetiminde temsiline ilişkin bir düzenleme yoktur. Ayrıca birikimli oy kullanma hakkına yer verilmemektedir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017**6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı:**

Kar Payı Dağıtım Politikasının; Pay sahiplerimizin beklentileri ile Şirketimizin büyümesi, planlanan sabit kıymet ve işletme sermayesi yatırımları ve karlılık durumu arasındaki hassas denge göz önünde tutularak yatırımcılarımızın temettü geliri elde etmeleri için aşağıda yer aldığı şekilde tespit edilmiştir.

- 6.1-**Dönem karından Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket esas sözleşmesinin ilgili hükümleri gereğince ayrılması gereken yasal yedekler ayrılarak “Dağıtılabilecek Kar” belirlenir.
- 6.2-**Şirketimizin, büyüme hedefleri, karlılık durumu, sabit kıymet ve işletme sermayesi yatırımlarının gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak; Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket esas sözleşmesinin ilgili hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu’nca kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurul’un onayına sunulması her zaman mümkündür.
- 6.3-**Kar payı ödemeleri, ilgili yasal düzenlemeler ve Şirket esas sözleşmesinin “*Karın Tesbiti ve Dağıtımı*” başlıklı 14. maddesi dikkate alınarak kanuni sülreler içerisinde Genel Kurul’un tasvibini müteakip yine Genel Kurul’un tespit ettiği tarihte ortaklarımıza dağıtılacaktır.

Esas sözleşmemizin “*Karın Tesbiti ve Dağıtımı*” başlıklı 14. maddesi aşağıda sunulmaktadır.

KARIN TESBİTİ VE DAĞITIMI (26.11.2015 tarihli 8955 sayılı T.T.S.G.)**Madde 14:**

Şirket kar dağıtımı konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Şirketin faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirketin genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan tutar, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5’i Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre ödenmiş sermayenin %20’sine ulaşmıyaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kâr payı:

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Şirket’in kâr dağıtım politikası çerçevesinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak birinci kâr payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kâr payının, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kâr payı:

d) Net dönem kârından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen ikinci kâr payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu’nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, %5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kâr dağıtım kararı geri alınamaz.

6.4-Kar dağıtım kararı alındığı takdirde, dağıtımın nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması hususu Şirket Yönetim Kurulunun önerisi ile Genel Kurulca kararlaştırılır.

6.5-Kar payı dağıtımında imtiyaz söz konusu değildir. Kar payları mevcut payların tamamına bunların ihraç ve iktisap tarihine bakılmaksızın eşit olarak dağıtılır.

6.6-Esas sözleşmemizde yöneticilere ve çalışanlara kar payı verilmesi hususunda herhangi bir madde bulunmamaktadır.

6.7-Şirket Yönetimi, yıl içinde yaptığı ve yıl sonunda yapmayı planladığı bağış ve yardımlar hakkında kamuyu bilgilendirir.

6.8-Kar dağıtımında Şirket Yönetimi, pay sahiplerinin menfaatleri ile şirket menfaati arasında tutarlı bir denge gözetir.

7. Payların Devri:

Payların devri Türk Ticaret Kanunu hükümlerine ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine tabidir.

Hamiline yazılı tüm Şirket payları serbestçe ve herhangi bir kısıtlamaya tabi olmaksızın devredilebilir.

(A) ve (B) Grubu nama yazılı pay sahiplerinden payını devretmek isteyen paydaş Yönetim Kurulu'na başvurur. Yönetim Kurulu önce devre konu payı başvuru anındaki gerçek değeriyle aynı pay grubundaki diğer pay sahiplerine teklif eder. Tekliften itibaren 15 gün içerisinde paydaşlar arasından talip çıkmadığı takdirde paydaş payını devredebilir. Pay devrinin, işletme konusu veya işletmenin ekonomik bağımsızlığı yönünden Şirketi risk altına sokması gibi önemli bir sebep oluşturması dışında Yönetim Kurulu pay devrine onay vermekten ve pay defterine kayıttan imtina edemez. (A) ve (B) grubu payların Borsa dışında bu maddedeki hükümlere aykırı olarak devri halinde Yönetim Kurulu onayı olmadıkça pay sahibi hiçbir surette değişmiş olmaz ve payların mülkiyeti ile paylara bağlı tüm haklar devredende kalır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası:

Şirketimiz tabi olduğu Sermaye Piyasası Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde, faaliyetleri ile ilgili olarak açıklanması istenilen bilgi ve belgeleri zamanında, tam ve doğru bir şekilde kamuoyuna açıklamaktadır. Şirketimiz bilgilendirme politikası olarak, SPK' nun II-15.1 Sayılı "Özel Durumlar Tebliği"ne bağlıdır.

Yasal bildirimler dışında, şirket ile ilgili haber ve bilgilerin kamuoyuna hızlı ve doğru bir şekilde iletilmesi için şirketimiz internet sitesi de etkin bir şekilde kullanılmaktadır. Bu doğrultuda "Kamuyu Aydınlatma Esasları ve Araçları" bölümünde 1.11 maddesinde belirtilen hususlar doğrultusunda web sayfamız düzenlenmiştir.

Bilgilendirme politikası ile ilgili görevli olan personel, şirketimizin Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi Zuhâl Tılhaslı'dır.

9. Özel Durum Açıklamaları :

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca 2017 yılı içerisinde 74 (yetmişdört) adet özel durum açıklaması Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmak üzere gönderilmiştir. SPK veya Borsa İstanbul A.Ş. tarafından ek açıklama istenmemiştir.

10. Şirket İnternet Sitesi İçeriği:

MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş.'nin internet sitesi www.mmcsanayi.com adresinde hizmet vermektedir.

Şirketimiz internet sitesinde, Kurumsal Yönetim İlkeleri II. Bölüm madde 1.11.5'te sayılan hususlar doğrultusunda gerekli düzenlemeler yapılarak "Yatırımcı İlişkileri" başlığı altında şirket bilgileri, ortaklık yapısı, yönetim kurulu, faaliyet raporları, finansal raporlar, genel kurul bilgileri gibi istenen bilgi ve belgelere yer verilmiştir. Şirketimiz, internet sitesinde yer alan bilgilerin üçüncü kişiler tarafından, üzerinde değişiklik yapılmamasına yönelik gerekli güvenlik önlemlerini almıştır.

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi / Sahiplerinin Açıklanması:

31.12.2017 tarihi itibarıyla Şirketimiz sermayesinin % 06'si Nurettin Türkoğlu'na, %5,72'si Onur Coşkun'a %3,74'ü Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH'ya, %3,53'ü ise Tayfun Bora Kumru'ya aittir. Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH'nın %100 ortağı Selim Sayılğan'dır. A Grubu imtiyazlı Pay sahibi Kervansaray Hotel Verwaltungs GMBH'nın %21,67 oranında oy hakkı, B Grubu imtiyazlı pay sahibi Tayfun Bora Kumru'nun ise %21,58 oranında oy hakkı mevcuttur.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017**12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması:**

Şirketimiz içeriden öğrenenlerin ticareti ile ilgili düzenlenmiş yasalara tam olarak uyulması amacıyla; yönetim kurulu başkanı ve üyeleri, denetçileri ve müdürleri ile görevi gereği şirkete ait önemli bilgi ve belgelere ulaşabilecek personelin bu bilgileri kendilerine veya üçüncü şahıslara menfaat sağlamak amacıyla kullanmalarını yasaklamıştır. Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri ile müdürleri her yıl faaliyet raporu ve genel kurul toplantıları vasıtasıyla kamuya duyurulmaktadır.

Şirketimizde içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler aşağıda belirtilmiştir.

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Nurettin Türkoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı
Tayfun Bora Kumru	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Halil Yolcu	Yönetim Kurulu Üyesi
Yaman Tümer	Yönetim Kurulu Üyesi
Ersin Acar	Yönetim Kurulu Üyesi
Zuhal Tılhaslı	Yatırımcılarla İlişkiler Birim Yöneticisi
Mehmet Ferruh Özgüç	Bağımsız Denetçi
Hüseyin Bulut	Bağımsız Denetçi
Nazmiye Bozdemir	Bağımsız Denetçi
Sezai Mandal	Bağımsız Denetçi
Kemal Aksu	Bağımsız Denetçi
Sevim Mayda Göksu	Bağımsız Denetçi

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ**13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:**

Şirketimizin pay sahipleri, iş ortaklarımız, çalışanlar ve düzenleyici kurumlar en önemli menfaat sahiplerimizdir. Menfaat sahipleri ile ilişkilerin koordineli bir şekilde yürütülmesi amacıyla dönem içinde yönettikleri tüm sorular ilgili birimlerce cevaplanmıştır. Bunun için özel bir ortam oluşturulmamış, mevcut bilgilendirme kanalları kullanılmıştır. Bu konuda en etkin olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Şirketin resmi web sitesi olan www.mmcsanayi.com kullanılmıştır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

Pay Sahipleri

Şirketimiz hissedarları, Madde 8 “Şirket Bilgilendirme Politikası”nda belirtilen şekilde yasal bildirimler ve internet sitemiz vasıtasıyla bilgilendirilmektedir.

Müşteriler ve Tedarikçilerle İlişkiler

Şirketimizin müşterileri ve tedarikçileri ile olan ilişkileri; ilgili birimler vasıtasıyla yürütülmektedir. Müşteriler ve tedarikçilerle ilişkilerin koordineli bir şekilde yürütülmesi amacıyla dönem içinde yönelttikleri tüm sorular ilgili birimlerce cevaplanmıştır. Bunun için özel bir ortam oluşturulmamış, mevcut bilgilendirme kanalları kullanılmıştır.

Çalışanlar

Şirketimiz çalışanları ile ilgili tüm düzenlemeler mevcut İş Kanunu’na ve diğer yasal mevzuata uygun olarak yürütülmektedir. Ayrıca; şirket çalışanlarının detaylı bilgi alabilmesi için kurulan e-mail sistemi ile hem şirket faaliyetleri hakkında, hem de kamuoyuna yapılan açıklamalar ve Şirketin faaliyetlerini etkilecek yönetsel konularla ilgili bilgilendirilmektedirler.

Düzenleyici Kurumlar

Şirketimizin tüm faaliyetleri, Sermaye Piyasası Kurulu ve Türk Ticaret Kanunu düzenlemelerine tabidir. Hesaplarımız sürekli olarak SPK ve Vergi Mevzuatı çerçevesinde denetlenmektedir. Bu doğrultuda hazırlanan raporlar düzenli olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu vasıtasıyla duyurulmaktadır.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Şirketimizin yöneticileri ayda bir düzenli olarak toplanmakta ve bağlı oldukları birimlerin yönetimine görüşlerini aktarmaktadırlar.

15. İnsan Kaynakları Politikası

İnsan kaynakları politikamız; şirketimizin hedef ve vizyonu doğrultusunda çalışanların motivasyonunu ve buna bağlı olarak verimliliğini artırmak ve bu çerçevede ücretlendirme, eğitim, kariyer planlama gibi insan kaynakları araçlarını kullanmaktır. İnsan kaynakları politikamız gereği çalışanlar arasında hiç bir şekilde ayrımcılık yapılmaz, tüm personelimize eşit davranılır.

Her çalışan, görevini dikkat ve titizlikle yerine getirmek, işi ile ilgili yasal kuralları ve değişiklikleri izlemekle yükümlüdür. MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. ve grup çalışanları; sağlıklı, bilgili ve çağdaş, kişisel gelişimine önem veren, çevresi ile ilişkilerinde pozitif fark yaratan, yaratıcı, üretken, disiplinli, sorumlu, inisiyatif kullanabilen, ahlaklı, sosyal, ekip ruhuna sahip ve geleceğe güvenle bakan insanlardır.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

16. Sosyal Sorumluluk

Şirketimiz tüm faaliyetlerinde, karlılığın yanı sıra çevreye saygı ve toplumsal faydanın gözetilmesi ilkeleri doğrultusunda hareket etmektedir. Bu doğrultuda MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. faaliyet gösterdiği sektörü geliştirmek, iştiraklerinin üretim ve faaliyetlerini Avrupa normlarına uygun standartlar çerçevesinde buluşturmak, satış öncesi ve sonrası kaliteyi yükseltmek, bu konularda standartlar geliştirmek, tüketiciyi korumak gibi hedefler oluşturmuştur.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

17. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Şirketimiz Yönetim Kurulu Üyeleri:

<u>Adı ve Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi</u> <u>Oluş / Olmadığı</u>
Nurettin Türkoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil
Tayfun Bora Kumru	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Bağımsız Üye Değil
Yaman Tümer	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil
Halil Yolcu	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye
Ersin Acar	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye

olarak görev yapmaktadırlar.

Mevcut şirketimiz yönetim kurulu üyeleri aynı zamanda aşağıda yazılı şirketlerde de yönetim kurulu üyeliği yapmaktadırlar.

NURETTİN TÜRKÖĞLU

Yönetim Kurulu Başkanı

Başka şirketlerde görevli değildir.

TAYFUN BORA KUMRU

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Başka şirketlerde görevli değildir.

YAMAN TÜMER

Yönetim Kurulu Üyesi

Başka şirketlerde görevli değildir.

HALİL YOLCU

Yönetim Kurulu Üyesi

Başka şirketlerde görevli değildir.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

ERSİN ACAR

Yönetim Kurulu Üyesi

Başka şirketlerde görevli değildir.

18. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üye seçiminde aranan asgari nitelikler, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 Sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği"nin ekinde yer alan "Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri" nin 4.3 "Yönetim Kurulunun Yapısı" başlıklı bölümünün belirtilen nitelikler ile örtüşmektedir. Bu nitelikleri taşımayan yönetim kurulu üyesi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu en üst düzeyde etki ve etkinlik sağlayacak düzeyde yapılandırılmıştır.

Yönetim Kurulu üyeliğine prensip olarak, yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip olan kişiler aday gösterilir ve seçilir. Ancak buna ilişkin esaslar esas sözleşmede düzenlenmemiştir.

Sermaye piyasası mevzuatı, sigortacılık mevzuatı, bankacılık mevzuatı, kara paranın aklanmasının önlenmesine dair mevzuat ile ödünç para verme işleri hakkında mevzuata aykırılıktan ve/veya taksirli suçlar hariç olmak üzere affa uğramış olsalar dahi ağır hapis veya beş yıldan fazla hapis yahut zimmet, nitelikli zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, inancı kötüye kullanma, dolanlı iflas gibi yüz kızartıcı suçlar ile istimal ve istihlak kaçakçılığı dışında kalan kaçakçılık suçları; resmi ihale ve alım satımlara fesat karıştırma veya devlet sırlarını açığa vurma, vergi kaçakçılığı veya vergi kaçakçılığına teşebbüs yada iştirak suçlarından hüküm giymiş olanlar yönetim kurulu üyesi olamaz.

Yönetim kurulu üyesi, şirketin faaliyet alanı ve yönetimi konusunda bilgili, özel sektör veya kamuda çalışmak sureti ile deneyim kazanmış, tercihen yüksek öğrenim görmüş nitelikli kişiler arasından seçilir.

Yönetim Kurulu üye sayısı, yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına ve komitelerin oluşumu ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerini olanak sağlayacak şekilde belirlenir.

19. Misyon, Vizyon ve Stratejik Hedefler

Vizyonumuz:

- Güven, saygı, açıklık ve sosyal sorumluluğun organizasyonel bütünlüğü sağladığı bir takım ruhuyla çalışmak.
- Zaman ve sınır gözetmeyen bir çalışma temposu içinde olmak.
- Personelin motivasyonunu yüksek tutacak çalışmalar ve organizasyonlar yaparak en üst düzeyde verim alabilmek.
- Personelin kurumuna güven duyarak huzurlu bir şekilde çalışacağı iş ortamını oluşturmak.
- Personelin gerek hizmet içi eğitimlerle gerekse de kurum dışında yapılan eğitimlere katılmasını sağlayarak mesleki gelişimine destek olmak.
- Başarılı çalışmalarından dolayı ilgili personelleri ödüllendirmek.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017**

Misyonumuz: MMC Sanayi ve Ticari Yatırımlar A.Ş. en akılcı stratejilere sahip projelere sektörlerinde bölgesel veya global başarıya ulaşabilmeleri için yatırımlar yapmaya önem vermektedir.

20. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu, şirket varlıklarının korunması, finansal risk yönetiminin denetlenmesi, ilgili mevzuatın gerektirdiği muhasebe standartlarına uyumun tetkiki ile ilgili risk yönetimi ve iç kontrol sistemlerini oluşturmuştur. Oluşturulan risk yönetim ve iç kontrol mekanizması birimine Şirketimiz bünyesinde Yönetim Kurulu Başkanımız Sn.Nurettin Türkoğlu başkanlık etmektedir. Konu ile ilgili çalışmalar Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Sn.Tayfun Bora Kumru'nun koordinasyonunda sürdürülmektedir.

Karşılaşılabilecek riskler, yapılan toplantılarda gözden geçirilir. Bu toplantılara Genel Müdür ve Mali İşler Müdürü de katılır. Gelecek yılın ekonomik verileri, yatırım yapılan ve/veya faaliyet gösterilen sektörün durumu irdelenir ve gerek ekonomi gerekse yatırım yapılan ve/veya faaliyet gösterilen sektörde karşılaşılabilecek olası dalgalanmalar karşısında alınacak pozisyonlar belirlenir.

21. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerin yetki ve sorumlulukları esas sözleşmede ve imza sirkülerinde belirtilmiştir. Yönetim Kurulu Üyeleri şahsi menfaatleri ile ilgili hususların müzakerelerine iştirak edemezler. Şirket ile ilgili işlerin icrası safhasında yönetim kurulu üyelerinden veya hissedarlardan olan veya olmayan bir veya birkaç şahsa temsil yetkisi ve müdürlük sıfatı verilebilir. Yönetim Kurulu, Müdürlere şirket namına imza salahiyeti ve şirketi temsil yetkisi verebilir.

22. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Şirketin temsili ve idaresi genel kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu ve esas sözleşme hükümlerine uygun olarak hissedarlar tarafından seçilecek 5, 7 veya 9 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür.

Yönetim kurulu üyelerinin vazife süresi azami 3 yıldır. Görev süresi sona eren yönetim kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Yönetim Kurulu, 5 üyeden olursa 3'ünün, 7 üyeden olursa 4'ünün, 9 üyeden olursa 5'inin iştirakiyle toplanır. Karar alınması için yönetim Kurulu 5 üyeden oluşursa 3'ünün, 7 üyeden oluşursa 4'ünün, 9 üyeden oluşursa 5'inin aynı yönde oy kullanması yeterlidir.

Görev süresinin devamı sırasında bir yönetim kurulu üyeliği açıldığında onun yerine görev süresini tamamlamak üzerine yönetim kurulu tarafından geçici bir üye atanır. Genel kurul, lüzum görürse yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

Yönetim Kurulu, şirket işleri gerektirdikçe toplanır. Yönetim Kurulu 2017 yılı içersinde 27 adet toplantı yapmıştır. Yönetim Kurulu, başkan veya başkan vekili tarafından toplantıya çağırılır. Toplantıda alınan kararlar, konuşulan konular ve karşı oylar toplantı zaptına geçirilir. Ayrıca üyeler ve denetçiler görüşülmesini istedikleri konuların gündeme alınmasını Başkan'dan isteyebilirler.

23. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

TTK ve Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği'nin ilgili maddeleri gereğince Yönetim hâkimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerinin, yönetim kurulu üyelerinin, üst düzey yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarının, şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

nitelikte işlem yapabilmesi ve rekabet edebilmesi için genel kurul tarafından önceden onay verilmekte ve varsa söz konusu işlemler hakkında genel kurulda bilgi verilmektedir.

Yönetim kurulu üyesinin başka bir şirkette yönetici ya da yönetim kurulu üyesi olması veya başka bir şirkete danışmanlık hizmeti vermesi halinde, söz konusu durumun çıkar çatışmasına yol açmaması ve üyenin şirketteki görevini aksatmaması esastır.

2017 yılı Aralık ayı sonu itibarıyla herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

24. Etik Kurallar

Yönetim Kurulu, hem şirketin öncelikleri, hem de çalışanları için etik kuralları oluşturur, dökümanite eder, çalışanları bu konularda eğitim ve duyurularla bilgilendirir. Bu konular özetle, eşit ücret politikası, cinsiyet, din, dil, ırk ve etnik kökene dayalı ayrımcılık yapılmaması, fiili ve sözel tacizin olmaması gibi başlıkları kapsar.

Görevde Özen Sorumluluğu

Her çalışan, görevini dikkat ve titizlik ile yerine getirmek, şirket kalite ilkelerine uymak, işi ile ilgili yasal kuralları ve değişiklikleri izlemek, görevini yerine getirmek için gerekli bilgileri elde etmekten sorumludur. Personel özen sorumluluğunu yerine getirirken, işin gereklerine ve gösterdiği niteliklere uygun olarak beklenen ve aynı ya da benzer işlerde çalışanlardan daha az olmayan, verimlilik ve performansla çalışmasını sürdürür.

Personel, çalışma arkadaşlarının bu sorumluluğu yerine getirmelerini engelleyecek davranışlarda da bulunmamalı ve diğer çalışanların görevlerini yapmalarını engellememelidir.

Şirket Yararını Gözetme ve Zarar Verici Eylemlerden Kaçınma Sorumluluğu

Her çalışan, görevi ile ilgili kararları verirken, şirketin yararlarını ön planda tutmak ve şirketi zarara sokacak her türlü eylem ve işlemden kaçınmak zorundadır.

Çalışanlar, şirket ile ilgili her türlü para, resmi belge, araç ve gereçleri korumak, güvenliğini sağlamak ve özel gereksinimler için kullanmamakla yükümlüdürler.

Çalışanlar, şirket defterleri, yazışma bilgileri ile işverenin diğer dosya ve kayıtlarındaki ticari, mali, teknik belge ve bilgilerle birlikte; çeşitli alanlarda kullanılan şirkete özgü metotlara, çalışma biçimine, iş hacmine, hazırlanan ve hazırlanmakta olan projelere, mülkiyeti veya fikri hakları işverene ait olan hususlara ilişkin bilgi ve belgeleri işverenin yazılı onayı olmadan açıklayamaz, özel faaliyeti için veya ücret karşılığı olsun veya olmasın başka kurum ve kuruluşların yararına kullanamaz, kullandıramaz.

Her çalışan, şirketi zor duruma sokacak, saygınlığını zedeleyecek her türlü faaliyet ve davranıştan kaçınmakla yükümlüdür.

Sır Saklama Sorumluluğu

Her çalışan, görevi ile ilgili olarak öğrendiği, ancak açıklanmasında sakınca bulunan, gizli kalması gereken bilgileri saklamakla yükümlüdür.

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

Üçüncü Kişiler ve Kuruluşlarla İlişkilerde Özen Sorumluluğu

Her çalışan, üçüncü kişiler ve kuruluşlarla ilişkilerde, şirket iş etiği ve kalite prensiplerini ön planda tutmak zorundadırlar.

Çalışanlar, görevleri nedeniyle özel veya tüzel kişilerden yarar sağlamaya çalışamaz ve hiç kimse ve kuruluşa yasal olmayan bir ödeme ya da yardım teklif edemez.

Çalışanlar, müşteriler ile ilişkilerinde dürüst, güvenilir ve onurlu olmak koşulu ile, kalite, hız, kolaylık, nezaket ve saygıyı ön planda tutmak, müşteri memnuniyetini sağlamak her kişi ve kuruluşa eşit davranmakla yükümlüdürler.

Çalışma Şartlarına Uyma Sorumluluğu

Çalışanlar, İş Hukuku Mevzuatı ve yönetmelikler ile belirlenen çalışma şartlarına, işin yürüttümlü ve işyerindeki davranışlarına ilişkin olarak işveren ve vekillerince verilen sözlü ve yazılı talimatlara, iş disiplinine, iş sağlığı ve güvenliği kurallarına uymakla yükümlüdür.

25. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

- Denetimden Sorumlu Komite

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile Denetimden Sorumlu Komitenin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. 01 Temmuz 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 10 Temmuz 2017 tarihinde yeniden Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuştur.

31.12.2017 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı	: Halil Yolcu
Denetimden Sorumlu Komite Üyesi	: Ersin Acar

- Kurumsal Yönetim Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile Kurumsal Yönetim Komitesinin görev ve çalışma esasları belirlenmiş ve ayrıca Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir. 01 Temmuz 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 10 Temmuz 2017 tarihinde yeniden Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.

31.12.2017 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Kurumsal Yönetim Komite Başkanı	: Halil Yolcu
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	: Yaman Tümer
Kurumsal Yönetim Komite Üyesi	: Zuhal Tılhaslı

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

- Riskin Erken Saptanması Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 07 Ekim 2013 tarihli kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesinin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. 01 Temmuz 2017 tarihinde yapılan 2016 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısından sonra 10 Temmuz 2017 tarihinde yeniden Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

31.12.2017 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Riskin Erken Saptanması Komite Başkanı	: Halil Yolcu
Riskin Erken Saptanması Komite Üyesi	: Yaman Tümer

- Yatırım ve Finansman Komitesi

Yönetim Kurulumuzun 16 Haziran 2016 tarihli kararı ile Yatırım ve Finansman Komitesi oluşturulmuş ve komitenin görev ve çalışma esasları belirlenmiştir. Aynı kararda Komite Başkanlığı'na Nurettin Türkoğlu üyeliklere ise Ersel Demirel, Hasan Tuncay Erol ve Erol Akdoğu seçilmişlerdir.

31.12.2017 tarihinde görev başına bulunan komite üyeleri aşağıdaki gibidir.

Yatırım ve Finansman Komite Başkanı	: Nurettin Türkoğlu
Yatırım ve Finansman Komite Üyesi	: Ersel Demirel
Yatırım ve Finansman Komite Üyesi	: Hasan Tuncay Erol
Yatırım ve Finansman Komite Üyesi	: Erol Akdoğu

26. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Şirket yönetim kurulu üyelerine ödenecek olan ücretler Genel Kurul tarafından tespit ve ilan edilir. Alınan karar çerçevesinde; Yönetim Kurulu üyelerinin her birine 1.500 TL aylık net ücret ödenmesine oybirliği ile karar verilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Yönetim Kuruluna tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı mevcut değildir. Şirket herhangi bir yönetim kurulu üyesine borç vermemiş ve kredi kullandırmamıştır.

01.01.2017 – 31.12.2017 faaliyet döneminde yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücretler toplamı net 60.000 (Altmışbin Türk Lirası) TL'sidir.